

LIONTRUST

GF EUROPEAN STRATEGIC EQUITY FUND

DOCUMENTO
CONTENENTE
INFORMAZIONI CHIAVE
PER GLI INVESTITORI

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Liontrust GF European Strategic Equity Fund è un comparto di Liontrust Global Funds plc. Il presente documento si basa sulle azioni di categoria A4 EUR Accumulating (ISIN: IE00BLG2W007), che è la classe di azioni rappresentativa per tutte le classi di azioni elencate in questo documento.

Obiettivo

- Il Fondo mira a generare un rendimento positivo assoluto (superiore allo zero) nel lungo termine assumendo posizioni lunghe, lunghe sintetiche e corte sintetiche, principalmente in azioni e prodotti derivati su azioni europee.

Politica

- Il Fondo si considera gestito attivamente in riferimento ai benchmark nella tabella delle performance in virtù del fatto che utilizza i benchmark per finalità di confronto delle performance. I benchmark non vengono utilizzati per definire la composizione del portafoglio del Fondo e il Fondo può essere investito interamente in titoli non compresi nel benchmark.
- Il Fondo può investire ovunque nel mondo ma investirà principalmente in società europee, sia direttamente sia tramite derivati.
- Il Fondo può avvalersi di strumenti finanziari derivati a fini di investimento e per una efficiente gestione del portafoglio (anche a scopi di copertura). Il Fondo assumerà posizioni sia lunghe sia corte in derivati, di conseguenza l'esposizione lorda del Fondo sarà generalmente maggiore del 100% del valore patrimoniale netto del Fondo stesso.
- Il Consulente per gli investimenti modificherà il rapporto tra le esposizioni lunghe e corte del Fondo a seconda della fiducia che ripone nella capacità del processo di investimento di generare rendimenti sulle posizioni corte.
- Quando saranno disponibili opportunità di investimento sufficienti in posizioni corte, il Fondo avrà una ponderazione all'incirca pari tra posizioni lunghe e corte. Negli altri casi il Fondo avrà una posizione netta lunga, vale a dire che le posizioni lunghe detenute dal Fondo saranno maggiori delle posizioni corte.
- Se gli investimenti sono detenuti in una valuta diversa dalla valuta di base, l'esposizione al rischio valutario può essere ridotta tramite operazioni di copertura.
- Il Fondo prevede di generare un rendimento assoluto positivo in tutte le condizioni di mercato in un orizzonte di medio-lungo termine.
- Il reddito derivante dagli investimenti del Fondo viene reinvestito.
- Il Fondo dispone di categorie di quote sia coperte che non coperte. Le categorie di quote coperte utilizzano contratti a termine su cambi per proteggere i rendimenti nella valuta di base del Fondo.

Raccomandazione

- Questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

Come acquistare

- È possibile acquistare o vendere azioni su base giornaliera (ad eccezione dei fine settimana e delle festività). Gli ordini devono pervenire entro le ore 11.59 (ora irlandese) per essere eseguiti in base alla valutazione delle ore 24.00. Ulteriori informazioni sono disponibili su www.liontrust.co.uk.

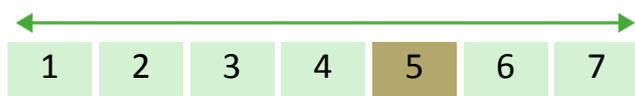
Processo di investimento

- Il Fondo si concentra sui flussi finanziari storici generati e investiti dalle società per sostenere la crescita degli utili prevista. Dal momento che le previsioni sono spesso inaffidabili, la quantità di liquidità investita per sostenere la crescita prevista è fondamentale.
- Il Fondo mira a investire in società che generano una liquidità considerevolmente maggiore rispetto a quella necessaria a sostenere la crescita ma presentano comunque valutazioni modeste relativamente a tale parametro. Queste società vendono allo scoperto azioni fanno fatica a generare liquidità e sono gestite da dirigenti che effettuano ingenti investimenti nella crescita futura.
- Per individuare i flussi finanziari, l'evoluzione dello stato patrimoniale e la valutazione delle società su base annuale in modo efficiente su tutti i mercati azionari, i gestori del Fondo hanno messo a punto un semplice sistema di analisi quale punto di partenza per ulteriori analisi qualitative. Questa analisi si basa su di due indici dei flussi finanziari combinati in pari misura al fine di evidenziare le caratteristiche auspiccate.
- I due parametri dei flussi finanziari sono:
 - i flussi finanziari in rapporto al capitale; e
 - i flussi finanziari in rapporto alla capitalizzazione di mercato.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio minore
Di norma rendimenti
minori

Rischio maggiore
Di norma rendimenti
maggiori



- Questo indicatore sintetico di rischio e rendimento si basa su dati storici e potrebbe non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del Fondo.
- Non si garantisce che l'indicatore sintetico illustrato rimanga invariato ed è possibile che si modifichi nel corso del tempo.
- La categoria più bassa (1) non indica un investimento esente da rischi.
- La categoria di rischio/rendimento del Fondo è stata calcolata utilizzando la metodologia stabilita dalla Commissione europea. Si basa sul valore più elevato tra la volatilità annualizzata storica effettiva e la volatilità annualizzata convertita del Fondo in base al limite interno del Valore a rischio.
- Al Fondo è stata assegnata la categoria 5 principalmente per via della sua esposizione alle società del Regno Unito e dell'Europa.
- L'indicatore sintetico potrebbe non tenere pienamente conto dei seguenti rischi:
 - una società potrebbe fallire, riducendo di conseguenza il proprio valore nel portafoglio del Fondo;
 - le società che generano un'elevata quota di utili all'estero possono essere esposte a un rischio valutario maggiore;
 - gli investimenti esteri potrebbero essere esposti a un rischio valutario maggiore. Tali investimenti sono valutati con riferimento alla propria valuta locale, che può apprezzarsi o deprezzarsi rispetto alla valuta del Fondo.
- Il Fondo dispone di classi di quote sia coperte sia prive di copertura. Le classi

coperte si avvalgono di contratti sui cambi per proteggere i rendimenti nella valuta base del Fondo.

- Il Fondo può investire in derivati. L'utilizzo dei derivati può creare leva finanziaria, generando un potenziale aumento della volatilità o delle oscillazioni del valore patrimoniale netto del Fondo. Una variazione relativamente ridotta del valore dello strumento sottostante un derivato può avere un impatto maggiore, positivo o negativo, sul valore di un fondo rispetto a quanto accadrebbe se l'investimento sottostante fosse detenuto direttamente. L'utilizzo dei contratti derivati può aiutarci a controllare la volatilità del Fondo sia con mercati al rialzo sia con mercati in flessione, fornendo una copertura contro i movimenti generali del mercato.
- Rischio di controparte: i contratti derivati, comprese le coperture valutarie, potrebbero essere a rischio in caso di fallimento della controparte.
- La politica di investimento potrebbe prevedere che il Fondo debba detenere livelli elevati di liquidità depositata presso diverse banche internazionali. Il Fondo è esposto a rischio di credito se una o più di tali controparti non è in grado di restituire la liquidità in deposito.
- Il pagamento di una commissione legata al rendimento potrebbe incentivare il Consulente per gli investimenti a effettuare investimenti più speculativi.
- Per informazioni esaustive in merito ai rischi cui è esposto il Fondo, si rimanda al prospetto, reperibile presso Liontrust (all'indirizzo indicato nella pagina a tergo), oppure online su www.liontrust.co.uk.

LIONTRUST

GF EUROPEAN STRATEGIC EQUITY FUND

Spese

- Le spese da voi pagate sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	5,00%
Spesa di rimborso	Nessuna

- Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito.

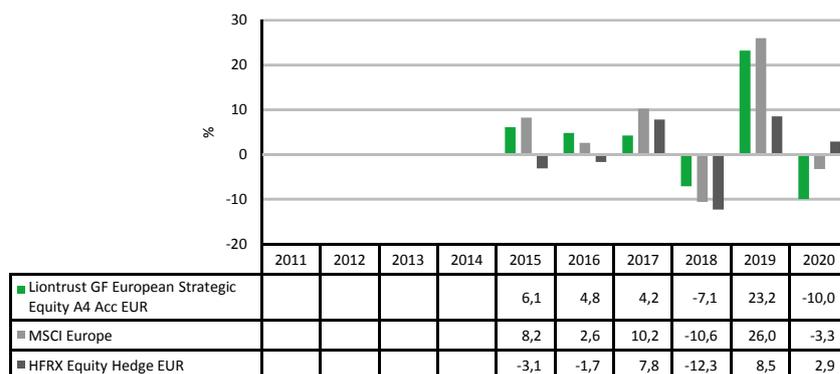
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	Categorie A3 Acc, B3 Acc, C3 Acc: 1,25%
	Categorie A4 Acc, C4 Acc: 1,75%

Spese prelevate dal Fondo a determinate circostanze specifiche

Commissioni legate al rendimento	Una commissione di performance del 20% viene calcolata e maturata a ogni punto di valutazione. Il pagamento è soggetto al superamento da parte del valore patrimoniale netto del Fondo di un Adjusted Prior Net Asset Value (valore patrimoniale netto preliminare corretto), ovvero un high water mark corretto per eventuali nuove sottoscrizioni o rimborsi con un hurdle rate dell'1% per trimestre di calendario. Nessuna commissione di performance è dovuta in relazione a una classe del Fondo in qualunque periodo di performance se tale classe non ha recuperato eventuali sottoperformance accumulate per i periodi di performance precedenti. Le eventuali commissioni di prestazione sono dovute solamente sulla differenza positiva tra il NAV e l'Adjusted Prior Net Asset Value. Nell'esercizio finanziario scorso, la commissione di performance è stata pari all' 0,00%. Le commissioni di performance corrisposte rappresentano la commissione di performance effettiva addebitata nell'esercizio conclusosi il 31/12/2020 come percentuale del valore patrimoniale netto ponderato della classe di azioni per lo stesso periodo.
----------------------------------	---

Risultati ottenuti nel passato

- La performance passata non rappresenta una guida per la performance futura. È stata calcolata basandosi sul reinvestimento di tutti gli eventuali redditi redistribuibili del Fondo. Le performance passate mostrate nel grafico tengono conto di tutte le spese a eccezione di quelle di sottoscrizione e rimborso.
- Il Fondo è stato lanciato in data 15 febbraio 2012.
- La categoria A4 Acc è stata lanciata in data 25 aprile 2014.
- La valuta di base del Fondo è il Euro.



Informazioni pratiche

Gestore e autorizzazione	Il Fondo è un comparto di Liontrust Global Funds plc, una società di investimento a comparti multipli di tipo aperto a capitale variabile, con responsabilità separata tra i comparti. Il presente Fondo è autorizzato in Irlanda ed è regolamentato dalla Central Bank of Ireland. E inoltre riconosciuto in vari Stati europei compreso il Regno Unito. È possibile richiedere ulteriori dettagli sull'elenco dei paesi in cui questo fondo è registrato per la vendita Liontrust Investment Partners LLP, 2 Savoy Court, London, WC2R 0EZ.
Depositario	Le attività del Fondo sono custodite dalla The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch.
Consulente per gli investimenti	Liontrust Investment Partners LLP.
Ulteriori informazioni	Informazioni per gli investitori svizzeri Per le parti interessate, gli statuti, il prospetto, il documento con le informazioni essenziali per l'investitore nonché i resoconti annuali e, se opportuno, i resoconti semestrali possono essere ottenuti gratuitamente dal rappresentante svizzero e dal paying agent in Svizzera: RBC Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette, Zurich Branch, Bleicherweg 7, CH-8027 Zurigo. Copie del prospetto, dell'Atto costitutivo e dello Statuto della Società, dei Regolamenti OICVM e dei Regolamenti OICVM della Banca Centrale, dei contratti principali e delle ultime relazioni annuali e semestrali, sono disponibili, gratuitamente, presso Liontrust Global Funds Plc. Sono anche disponibili in formato elettronico su www.liontrust.co.uk .
Tassazione	La legislazione fiscale irlandese può avere un impatto sulla vostra posizione fiscale personale.
Prezzi del Fondo e altre informazioni	L'ultimo prezzo pubblicato del Fondo è disponibile presso Liontrust Investment Partners LLP su www.liontrust.co.uk o scrivendoci a 2 Savoy Court, Londra WC2R 0EZ o telefonando al numero +44 (020) 7412 1777 nel normale orario di ufficio (9.00 – 17.30). La categoria A4 EUR Acc è la classe di azioni rappresentativa per tutte le classi di azioni elencate nel presente documento, disponibili come descritto nel prospetto.
Diritti di effettuare operazioni di conversione tra comparti	Gli investitori possono effettuare operazioni di conversione con altri comparti di Liontrust Global Funds plc senza costi aggiuntivi. I dettagli sono reperibili nel prospetto.
Remunerazione	Le informazioni sull'attuale politica di remunerazione del Fondo, ivi compresa una descrizione di come si calcolano la remunerazione e i benefici nonché l'identità dei soggetti responsabili della concessione di remunerazione e benefici, sono disponibili su www.liontrust.co.uk . Una copia cartacea di queste informazioni è disponibile gratuitamente su richiesta presso Liontrust Investment Partners LLP, 2 Savoy Court, Londra, WC2R 0EZ.